

# DAILY SIGNAL 上田八木短資株式会社

TEL:0120-327-017

2019年9月26日(木)

## 短期市場の推移

[億円][%]

	9月19日	9月20日	9月24日	9月25日
加重平均金利	▲0.065	▲0.057	▲0.059	▲0.058
東京レポレート(ON)	▲0.067	▲0.088	▲0.074	▲0.083
無コール残	100,072	101,125	92,020	91,954
ON	67,177	69,210	61,715	60,939
その他	32,895	31,915	30,305	31,015
有コール残	22,275	21,039	23,018	21,232

加重平均金利・コール残高は日銀、東京レポレートは日本証券業協会公表  
※加重平均金利は無担保コールONのもの。無・有コール残は無担保・有担保コール残高の意。

## 9月27日の予定(時刻は日本時間)

	日本	予想	海外	予想
8:30	東京都都区消費者物価(9月中旬)	-	21:30	(米)8月個人所得 0.4%
8:50	製造業部門別投入・産出物価指数(8月)	-	21:30	(米)8月個人消費支出 0.3%
				(米)ミシガン大学消費者信頼感確報(9月)

経済指標及び予想値は株式会社フィスコ提供

## 本日の短期市場金利

[%]

	無担保コール(速報)			レポ市場
	最低	最高	平均	東京レポレート
O/N	▲0.085	0.001	▲0.055	▲0.091
T/N	▲0.040	▲0.030	▲0.035	▲0.111
S/N	-	-	▲0.055	-
1W	-	-	▲0.005	▲0.127
2W	-	-	-	▲0.121
3W	-	-	-	▲0.119
1M	-	-	-	▲0.124
2M	-	-	-	-
3M	▲0.010	0.180	0.010	▲0.143
6M	-	-	-	▲0.167
1Y	-	-	-	▲0.181

無担保コール(速報)は日銀、東京レポレートは日本証券業協会公表

## 本日の市況

本日の無担保コールON物は、▲0.060%の出合から始まり、その後は主に▲0.070~▲0.030%の水準で取引された。同加重平均金利(速報)は前営業日対比+0.003%の▲0.055%となった。

都銀・信託		証券	地銀
▲0.085 ~ ▲0.065		▲0.065 ~ ▲0.045	▲0.070 ~ ▲0.025

## 翌営業日のマーケット

週末3日積みとなるため、調達意欲が強くなり出合の水準は上昇すると予想。

## 資金需給

[億円]

	日銀速報 9月26日	日銀予想 9月27日	当社需給予想 9月30日
券	▲1,300	▲800	+800
財政	▲9,200	▲11,300	▲800
過不足	▲10,500	▲12,100	+0
金融調節	エンド スタート	エンド スタート	エンド スタート
国庫短期証券買入	+7,500		
国債買入		+4,000	
共通担保(全店)			▲2,200
CP等買入	▲700	▲600	+4,000
社債等買入	▲300		
国債補完供給	+1,100	+500	
当座預金増減	▲3,400	▲8,200	+1,800
当座預金残高	4,097,600	4,089,400	4,091,200
準備預金残高	3,562,500	主な需給要因	
積み終了先	3,561,400		
超過準備	3,561,200		
非準備先残高	535,100		
準備預金進捗率	99.6%	国庫短期証券発行・償還(3M)	
平均	36.7%		
乖離率	63.0%		

## 9月26日のオペ結果 [%][億円] ※米ドル資金供給は百万\$

オペ種類	オファー	応札	落札	足切	平均	接分
国債買入(9/27~)						
5~10年	3,500	9,882	3,507	0.007	0.009	68.9
物価連動	250	1,454	251	▲0.110	▲0.114	64.7
国債補完供給(9/26~9/27)						
		453	453	▲0.350	▲0.350	
		23	23	▲0.350	▲0.350	

マナタリーベース [億円]  
9月25日時点 5,219,900

所要 [億円]  
今積期の所要準備額 3,081,200  
9月27日以降の残り所要積数 11,600  
平均 600

## 国庫短期証券入札予定

9月27日	3ヶ月	第860回
10月4日	3ヶ月	
10月9日	6ヶ月	
10月11日	3ヶ月	
9月27日	2年	
10月1日	10年	
10月10日	30年	
10月17日	5年	

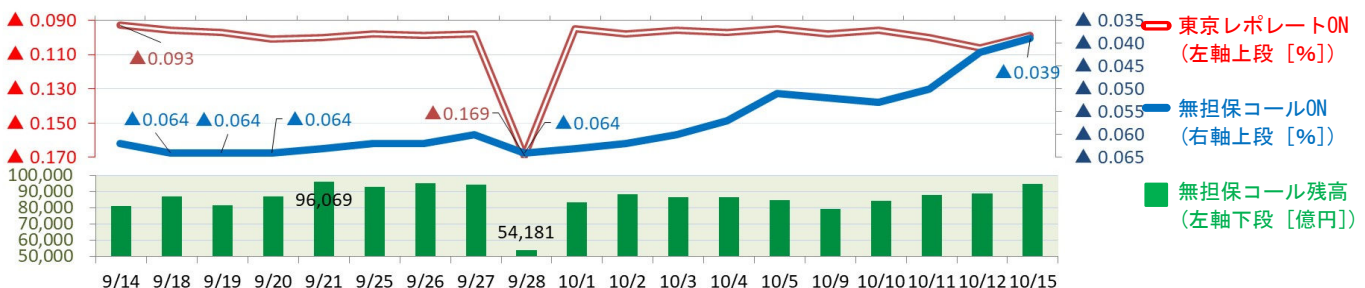
## 今月の国債買入オペ予定

オペ種類	一回当たりオファー金額	直近オファー額	オファー予定日	直近日	残り回数
1年以下	100~1,000 程度	500	月2回程度	9月24日	0
1年超3年以下	2,500~5,000 程度	4,000		9月24日	1
3年超5年以下	2,500~5,000 程度	3,600	6 17 24 30	9月26日	0
5年超10年以下	2,500~5,500 程度	3,500	6 12 20 26	9月20日	0
10年超25年以下	1,000~2,500 程度	1,200		9月26日	0
25年超	100~1,000 程度	300	2 12 20	8月5日	-
物価連動債	250 程度	250	月2回程度	9月26日	0
変動利付債<偶数月>	1,000 程度	1,000	月1回		

## 1年前の市場推移

○2018年9月積み期 [9月14日~10月15日]

※積み初日及び積み最終日が祝日・休日の場合は、前営業日のレート・残高を記載しています。



本資料は投資環境等に関する情報提供を目的として作成したものです。本資料は投資勧誘を目的とするものではありません。有価証券等の取引には、リスクが伴います。投資については最終決定は、投資家ご自身の判断と責任においてなされるようお願いいたします。当社は、いかなる投資の妥当性についても保証するものではありません。記載された意見や予測等は作成時点のものであり、正確性、完全性を保証するものではなく、今後予告なく変更されることがあります。

上田八木短資株式会社 登録金融機関 近畿財務局長(登金)第243号 加入協会 日本証券業協会